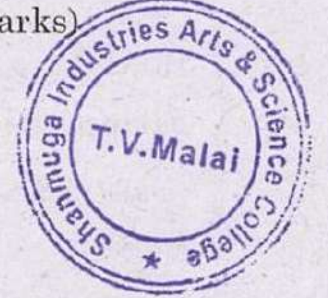
NOVEMBER/DECEMBER 2024

23UCM31/23UFA31 — CORPORATE ACCOUNTING – I

Time : Three hours — Maximum : 75 marks

SECTION A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer ALL questions.



1. What is a share?

   பங்கு என்றால் என்ன?

2. What is meant by issuing shares at a premium, and how is the premium amount treated in accounting?

   முனைமத்துடன் பங்கு வெளியீடு என்றால் என்ன? அதன் தொகை கணக்கில் எவ்வாறு கையாளப்படுகிறது?

3. Define the underwriting of shares.

   பங்குகள் கையெழுத்திடுவது என்றால் என்ன?

4. What steps are followed for redeeming preference shares according to the Companies Act?

   நிறுவன சட்டப்படி முன்னுரிமை பங்குகளை மீட்க எந்த படிகளைப் பின்பற்ற வேண்டும்?

5. How are debentures issued?

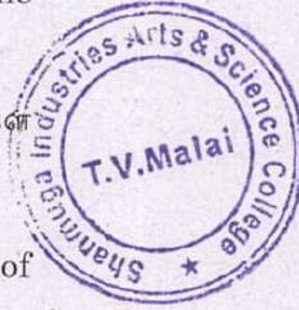
கடனீட்டு பத்திரங்கள் எப்படி வெளியிடப்படுகின்றன?

6. List down the methods of debenture redemption.

கடனீட்டு பத்திரங்களை மீட்கும் முறைகளை பட்டியலிடுங்கள்.

7. How are assets and liabilities presented in the balance sheet?

இருப்புநிலை ஏடுகளில் சொத்துக்கள் மற்றும் கடன்கள் எவ்வாறு காட்டப்படுகின்றன?



8. List down the items included in the statement of profit and loss.

இலாபம் மற்றும் நஷ்ட அறிக்கையில் சேர்க்கப்பட்டுள்ள பொருட்களை பட்டியலிடுக.

9. How is goodwill valued?

நற்பெயர் (Goodwill) எவ்வாறு மதிப்பீடு செய்கின்றனர்?

10. State the need for the valuation of goodwill.

நற்பெயர் (Goodwill) மதிப்பீடு ஏன் தேவையாகிறது என்பதை குறிப்பிடுங்கள்.

கீழ்கண்ட தகவல்கள் வழங்கப்பட்டுள்ளன.

(அ) முதலீடு செய்யப்பட்ட மூலதனம் ரூ. 3,00,000

(ஆ) லாபத்தின் சாதாரண வருவாய் வீதம் : 10%

(இ) ஐந்து ஆண்டுகளின் நிகர லாபம்

முதல் ஆண்டு – ரூ. 28,800

இரண்டாம் ஆண்டு – ரூ. 30,800

மூன்றாம் ஆண்டு – ரூ. 33,800

நான்காம் ஆண்டு – ரூ. 34,800

ஐந்தாம் ஆண்டு – ரூ. 35,800

அதிர்ஷ்ட லாபத்தின் ஐந்து ஆண்டுகளின் கொள்முதல் அடிப்படையில் நற்பெயரை மதிப்பீடு செய்க.



SECTION B — (5 × 5 = 25 marks)

Answer ALL questions.

11. (a) Batliboi Co. Ltd., issued 50,000 equity shares of Rs. 10 each to the public on condition that full amount of shares will be paid in a lump sum. All these shares were taken up and paid by the public.

Pass journal entries in the books of company when (i) Shares are issued at par, (ii) Shares are issued at a premium of 10% and (iii) Shares are issued at a discount of 10%.

பாட்லிபாய் & கோ. லிமிடெட் ரூ. 10 மதிப்பிலான 50,000 இக்விட்டி பங்குகளை பொதுமக்கள் மூலம் வெளியிட்டது. முழுமையான தொகை ஒரே முறை கட்டப்படும் விதத்தில் உள்ளது. அனைத்து பங்குகளும் பொதுமக்களால் வாங்கப்பட்டு. செலுத்தப்பட்டது. பின்வரும் நிலைகளில் (i) முகவிலையுடன் பங்குகள் வெளியிடப்படும் போது (ii) 10% முனைமத்துடன் பங்குகள் வெளியிடப்படும் போது. மற்றும் (iii) 10% தள்ளுபடியில் பங்குகள் வெளியிடப்படும் போது? நிறுவனத்தின் ஏடுகளில் குறிப்பேடு பதிவுகளை எழுதுக.

Or

(b) On 1.1.2010, R Ltd., offers 10000 shares of Rs. 10 each payable as follows:

On Application Rs.3 per share

On Allotment Rs.2 per share

On First call Rs.3 per share

On Final call Rs.2 per share

All the shares are subscribed and amounts duly received. Pass journal entries.

01.01.2010 அன்று R லிமிடெட் ரூ. 10 மதிப்பிலான 10,000 பங்குகளை வெளியிட்டது, கட்டணங்கள் பின்வருமாறு :

விண்ணப்பத்தில் ஒரு பங்குக்கு ரூ. 3

ஒதுக்கீட்டில் ஒரு பங்குக்கு ரூ. 2

முதல் அழைப்பில் ஒரு பங்குக்கு ரூ. 3

இறுதி அழைப்பில் ஒரு பங்குக்கு ரூ. 2

அனைத்து பங்குகளும் சந்தா செலுத்தப்பட்டு, முறையாக பெறப்பட்ட தொகைகள், நிறுவனத்தின் ஏடுகளில் குறிப்பேடு பதிவுகளை எழுதுக.



கூடுதல் தகவல்கள் வழங்கப்படுகின்றன

(அ) இறுதிப் பங்கு இருப்பு ரூ. 91,500

(ஆ) இயந்திரம் மற்றும் உற்பத்திக்கு 15%, மரச்சாமான்களுக்கு 10% கிடக்கிறது

(இ) ஊதியங்கள், சம்பளங்கள் மற்றும் வாடகைக்கு பாக்கி தொகைகள் முறையே ரூ. 5,200, ரூ. 1,200 மற்றும் ரூ. 600 ஆகும்.

(ஈ) செலுத்தப்பட்ட பங்கு மூலதனத்தில் 5% லாப பங்கு வழங்கப்படும்.

நிறுவனத்தின் இறுதிக் கணக்குகளை தயாரிக்க.

20. The following information is given

(a) Capital employment Rs. 3,00,000

(b) Normal rate of return on profits is 10%

(c) Net profits for five years were:

First Year – Rs. 28,800, Second Year – Rs. 30,800, Third Year – Rs. 33,800, Fourth Year – Rs. 34,800, Fifth Year – Rs. 35,800

Calculate the value of goodwill as per five years' purchase of super profits.

Z Ltd. நிறுவனத்தின் அங்கீகரிக்கப்பட்ட மூலதனம் 31.12.2006 அன்று ரூ. 5,00,000 (ரூ. 10 மதிப்புள்ள 50,000 பங்குகள்). 25,000 பங்குகள் முழுவதும் அழைக்கப்பட்டன. 31.12.2006 அன்று, நிறுவனத்தின் முதற்கட்டப் புத்தகத்தில் இருந்து எடுக்கப்பட்ட இருப்பு விவரங்கள் கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளன.

விவரங்கள்	ரூ.	விவரங்கள்	ரூ.
ரொக்க இருப்பு	50,000	போனஸ்	10,500
விற்பனை	4,25,000	சில்லறை கடனாளிகள்	38,700
கொள்முதல்	3,00,000	சில்லறை கடனீயர்கள்	35,200
ஊதியங்கள்	70,000	ஆலை மற்றும் இயந்திரங்கள்	80,500
தள்ளுபடி வழங்கப்பட்டது	4,200	மரச்சாமான்கள்	17,100
தள்ளுபடி பெறப்பட்டது	3,150	ரொக்கம் மற்றும் வங்கி இருப்பு	1,34,700
காப்பீடு (31.3.07 வரை செலுத்தப்பட்டது)	6,720		
சம்பளங்கள்	18,500	M.D. இலிருந்து கடன்	15,700
வாடகை	6,000	வாராக்கடன்	3,200
பொது செலவுகள்	8,950	நிலுவையில் உள்ள அழைப்புகள்	5,000
அச்சிடுதல் மற்றும் அலுவலகப் பொருட்கள்	2,400	இலாப நஷ்டக் கணக்கு (பற்று)	6,220
விளம்பரங்கள்	3,800		



12. (a) RKT Ltd. Issued 40,000 equity shares of Rs. 10 each and 10,000 9% redeemable preference shares of Rs. 100 each being fully called and paid up on 31st march 2020. Profit and loss account showed undistributed profits of Rs. 8,00,000 and general reserves stood at Rs. 3,00,000. On 1st April 2020, the directors decided to redeem the existing preferences shares at par utilizing as much as profits as would be required for the purpose. Pass journal entries in the books of the company.

RKT லிமிடெட் ரூ. 10 மதிப்பிலான 40,000 அங்கீகரிக்கப்பட்ட பங்குகள் மற்றும் ரூ. 100 மதிப்பிலான 10,000 9% மீள் தகு முன்னுரிமை பங்குகளை முழுமையாக அழைக்கப்பட்டு, 31 மார்ச் 2020 அன்று செலுத்தியதாக அறிவித்தது. லாபம் மற்றும் இழப்பு கணக்கில் ரூ. 8,00,000 ஓரளவு லாபங்கள் மற்றும் பொது இருப்பு ரூ. 3,00,000 நிலவின. 1 ஏப்ரல் 2020 அன்று இயக்குநர்கள் முந்தைய முன்னுரிமை பங்குகளை முகவிலையுடன் மீள வாங்கி, அதற்கான தேவையான லாபங்களைப் பயன்படுத்துவது என்று முடிவெடுத்தனர். நிறுவனத்தின் ஏடுகளில் குறிப்பேடு பதிவுகளை எழுதுக.

Or

(b) AB Ltd has decided to redeem its preference shares, at a premium of 5% with the following details, as on 31st Dec 2020.

Share capital	Rs.
20,000 Equity shares of Rs. 100 each	20,00,000
3,00,000 7% Redeemable preference shares of Rs. 10 each	30,00,000
General Reserves	10,00,000
Capital Reserve	5,00,000
Profit and Loss A/c.	27,50,000

Give journal entries to record the above transaction.

AB லிமிடெட் தனது முன்னுரிமை பங்குகளை 5% முனைமத்துடன் மீள் தகு செய்ய தீர்மானித்துள்ளது. பின்வரும் விவரங்களை, 31 டிசம்பர் 2020 கொண்டது.

பங்கு நிதி	ரூ.
ரூ. 100 மதிப்பிலான 20,000 சாதரண பங்குகள்	20,00,000
ரூ. 10 மதிப்பிலான 3,00,000 7% மீள வாங்கக்கூடிய முன்னுரிமை பங்குகள்	30,00,000
பொது இருப்பு	10,00,000
மூலதன இருப்பு	5,00,000
இலாபம் மற்றும் நஷ்ட கணக்கு	27,50,000

மேலுள்ள பரிவர்த்தனையை பதிவு செய்ய குறிப்பேடு பதிவுகளை எழுதுக.

Shanmuga Industries Arts & Science College T.V.Malai

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
Opening stock	50,000	Bonus	10,500
Sales	4,25,000	Sundry Debtors	38,700
Purchases	3,00,000	Sundry Creditors	35,200
Wages	70,000	Plant and Machinery	80,500
Discount Allowed	4,200	Furniture	17,100
Discount Received	3,150	Cash and Bank	1,34,700
Insurance (paid up to 31.3 .07)	6,720	Reserve	25,000
Salaries	18,500	Loan from M.D	15,700
Rent	6,000	Bad Debts	3,200
General Expenses	8,950	Calls in arrears	5,000
Printing and Stationary	2,400	P and L account(Cr)	6,220
Advertising	3,800		

Additional Information were furnished:

(a) Closing Stock Rs. 91,500

(b) Depreciation on plant and machinery, furniture @ 15% and I 0% respectively

(c) Wages, salaries and rent outstanding amounts Rs.5,200 Rs. 1,200 and Rs. 600 respectively.

(d) Dividend @ 5% on paid up share capital is to be provided. Prepare final accounts of the company.

18. Z Ltd. issued 2,000 6% debentures of Rs. 100 each, on 1st January 2010 at a discount of 10%, redeemable at a premium of 5%. Give journal entries relating to issue of debenture and debenture interest for the period ended 1st December 2010 assuming that the interest was payable half yearly on 30th June and 31st December and TDS is 10%. Accounts are closed on 31st December every year.

Z Ltd. 2,000 6% கடன் பத்திரங்கள் ரூ. 100 தலா, 1 ஜனவரி 2010 அன்று 10% தள்ளுபடியில், 5% பிரீமியத்தில் மீட்டெடுக்கலாம். ஜூன் 30 மற்றும் டிசம்பர் 31 ஆம் தேதிகளில் அரையாண்டுக்கு வட்டி செலுத்தப்படும் என்றும், TDS 10% என்றும் கருதி டிசம்பர் 1,2010 இல் முடிவடைந்த காலக்கட்டத்தில் கடன் பத்திரம் மற்றும் கடனீட்டு வட்டி வழங்குவது தொடர்பான குறிப்பேடு பதிவுகளை எழுதுக. ஒவ்வொரு ஆண்டும் டிசம்பர் 31 அன்று கணக்குகள் முடிக்கப்படும்.

19. Authorised capital of Z Ltd is Rs. 5,00,000 (50,000 shares of Rs.10 each) on 31.12.2006. 25,000 shares were fully called up. On 31.12.2006, the following balances taken from the ledger of the company.



13. (a) M Ltd issued 40,000 10% debentures of Rs. 10 each to the public at par, to be paid Rs. 3 on application and the balance on allotment. Applications were received for 35,000 debentures. Allotment was made to all the applicants and the amount due was received. Pass the journal entries to record the transactions and show how they appear in the balance sheet of the company.

M Ltd. 40,000 10% கடன் பத்திரங்களை ரூ. 10 பொதுமக்களுக்கு இணையாக, ரூ. விண்ணப்பத்தில் 3 மற்றும் ஒதுக்கீட்டின் மீதி. 35,000 கடன் பத்திரங்களுக்கு விண்ணப்பங்கள் பெறப்பட்டன. விண்ணப்பித்தத அனைவருக்கும் ஒதுக்கீடு செய்யப்பட்டு, வரவேண்டிய தொகையும் கிதைத்தது. பரிவர்த்தனைகளை பதிவுசெய்ய பின்வரும் குறிப்பேடு பதிவுகளை எழுதுக அவை நிறுவனத்தின் இருப்புநிலை ஏடுகளில் எவ்வாறு தோன்றும் என்பதை காட்டுக.

Or

(b) Saranya ltd. issued 200 10% debentures of 100 each. Pass journal entries in the books of the company, If debentures were issued as follows:

(i) issued at par, redeemable at par

(ii) issued at discount of 5%, repayable at par

சரண்யா லிமிடெட் 100 வீதம் 200 10% கடனீட்டுப் பத்திரங்களை வெளியிட்டது. நிறுவனத்தின் ஏடுகளில் குறிப்பேடு பதிவுகளை எழுதுக. கீழ்க்கண்டவாறு கடனீட்டுப் பத்திரங்கள் வழங்கப்பட்டிருந்தால் :

(i) சம அளவில் வெளியிடப்பட்டது, சம அளவில் மீட்டெடுக்கக்கூடியது.

(ii) 5% தள்ளுபடியில் வழங்கப்பட்டது, சமமாக திருப்பிச் செலுத்தப்படும்.

14. (a) On 31st December 2016, the trial balance of Bharat Ltd. Shows provision for tax Rs. 2,00,000 representing the provisions of the previous year. The trial balance also show income tax paid Rs. 1,80,000. It is estimated that a provisions of Rs. 2,80,000 is required for the current year's income tax deducted at source while receiving interest on investments amounted to Rs. 40,000. The gross amount of the interest was shown in the profits and loss A/c. Prepare the provision for income tax account, incorporating the above details.

For the purpose of redemption of preference shares, the company made a fresh issue of 4500 equity shares of Rs.10 each, at a premium of 10%. The preference shares were redeemed at a premium of 10%. Show journal entries and prepare the balance sheet after redemption

Shanmuga Industries Arts & Science College T.V.Malai

ஒரு நிறுவனத்தின் இருப்புநிலை குறிப்புகள் பின்வருமாறு :

பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
பங்கு முதல் :		பல்வேறு சொத்துக்கள்	8,10,000
1,000 பங்குகள் (ரூ. 100 ஒவ்வொன்றாக)	1,00,000	வங்கியில் ரொக்கம்	90,000
50,000 பங்குகள் (ரூ. 10 ஒவ்வொன்றாக, முழுமையாக செலுத்தப்பட்டது)	5,00,000		
பொது இருப்பு	1,00,000		
மூலதன இருப்பு	50,000		
கடனாளிகள்	1,50,000		
மொத்தம்	9,00,000		9,00,000

முன்னுரிமைப் பங்குகளை மீட்பதற்காக, நிறுவனம் 10% பிரீமியத்தில் தலா ரூ. 10 வீதம் 4,500 சம பங்குகளை புதிதாக வெளியிட்டது. முன்னுரிமைப் பங்குகள் 10% முனைமத்தில் மீட்டெடுக்கப்பட்டன. குறிப்பேடு பதிவுக்காட்டி மீட்டெடுத்த பிறகு இருப்புநிலைக் குறிப்பைத் தயார் செய்யவும்.

ஒரு நிறுவனம் 1,00,000 பங்கு தொகுதிகளை ரூ. 10 ஒவ்வொன்றாக வெளியிட்டது, அவற்றிற்கு விண்ணப்பத்தில் ரூ. 1, ஒதுக்கீட்டில் ரூ. 2, முதல் அழைப்பில் ரூ. 3, இறுதி அழைப்பில் ரூ. 4 செலுத்த வேண்டும். அனைத்து தொகைகளும் பின்வரும் விலகல்களைத் தவிர செலுத்தப்பட்டன. 'P' 1,000 பங்குகளை வைத்திருந்தவர் ஒதுக்கீட்டு மற்றும் அழைப்புகளில் பணம் செலுத்தவில்லை. 'A' 500 பங்குகளை வைத்திருந்தவர் முதல் மற்றும் இறுதி அழைப்புகளில் பணம் செலுத்தவில்லை. 'K' 300 பங்குகளை வைத்திருந்தவர் இறுதி அழைப்பில் பணம் செலுத்தவில்லை. எனவே, P, A, மற்றும் K உடைய பங்குகள் கையொப்பமிடப்பட்டன. இவை பின்னர் 5% தள்ளுபடியில் மீண்டும் வெளியிடப்பட்டன. மேலே வழங்கப்பட்ட பங்குகள் வெளியீட்டை பதிவுசெய்ய குறிப்பேடு பதிவுகளைத் தயார் செய்க.

17. The following is the summarized balance sheet of a company:

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share capital :		Sundry assets	8,10,000
1,000 shares of Rs. 100 each, fully paid	1,00,000	Cash at bank	90,000
50,000 equity shares of Rs. 10 each, fully paid	5,00,000		
General reserve	1,00,000		
Capital reserve	50,000		
Creditors	1,50,000		
	9,00,000		9,00,000



2016 டிசம்பர் 31 அன்று, பாரத் லிமிடெட் நிறுவனத்தின் சோதனை இருப்புநிலை வரிசையில் முந்தைய ஆண்டின் வரி ஒதுக்கீடாக ரூ. 2,00,000 காணப்படுகிறது. இந்த சோதனை இருப்புநிலையில் வரிப்பணம் ரூ. 1,80,000 கட்டப்பட்டதாகவும் உள்ளது. நடப்பு ஆண்டிற்கான வரி ஒதுக்கீடு ரூ. 2,80,000 ஆக கணக்கிடப்பட்டுள்ளது. முதலீடுகளில் வட்டி பெற்ற போது, ஆதாய வரி மூலம் ரூ. 40,000 கழிக்கப்பட்டது. வட்டியின் மொத்த தொகை இலாபம் மற்றும் நஷ்ட கணக்கில் காண்பிக்கப்பட்டது.

மேற்கண்ட தகவல்களை உள்ளடக்கிய வரி ஒதுக்கீட்டுக் கணக்கிடுக.

Or

(b) From the following balances, prepare the balance sheet of a company in the prescribed format. Goodwill Rs. 1,50,000, Investment Rs. 2,00,000; Share capital Rs. 5,00,000; Reserves Rs. 1,10,000; Securities premium Rs. 15,000; Preliminary expenses Rs. 10,000; profit & loss A/c (cr) Rs. 25,000; Debentures Rs. 2,50,000.Other fixed assets Rs. 4,70,000; stock Rs. 80,000; Debtors Rs. 60,000; Bank balances Rs. 30,000, Unsecured loan Rs. 65,000; sundry creditors Rs. 35,000.

பின்வரும் நிலுவைகளில் இருந்து, ஒரு நிறுவனத்தின் இருப்புநிலைக் குறிப்பை பரிந்துரைக்கப்பட்ட வடிவத்தில் தயார் செய்க. நற்பெயர் ரூ. 1,50,000, முதலீடு ரூ. 2,00,000; பங்கு மூலதனம் ரூ. 5,00,000; இருப்பு ரூ. 1,10,000; பத்திரங்களின் ரூ. 15,000; ஆரம்ப செலவுகள் ரூ. 10,000; லாபம் மற்றும் இழப்பு A/c (cr.) ரூ. 25,000; கடன் பத்திரங்கள் ரூ. 2,50,000. மற்ற நிலையான சொத்துக்கள் ரூ. 4,70,000; பங்கு ரூ. 80,000; கடனாளிகள் ரூ. 60,000; வங்கி இருப்பு ரூ. 30,000; பாதுகாப்பற்ற கடன் ரூ. 65,000, பற்பல கடனீந்தோர் ரூ. 35,000.

15. (a) Calculate the amount of goodwill on the basis of 2 years purchase of the last five years average profits. The profits for the last five years are : 8,200, 10,500, 5,100, 7,700, 12,000.

கடந்த ஐந்தாண்டுகளின் சராசரி லாபத்திற்கான 2 ஆண்டுகளின் கொள்முதல் அடிப்படையில் நற்பெயரை கணக்கிடுங்கள். கடந்த ஐந்தாண்டுகளின் லாபம்:

முதல் ஆண்டு: ரூ. 8,200

இரண்டாவது ஆண்டு: ரூ. 10,500

மூன்றாவது ஆண்டு: ரூ. 5,100

நான்காவது ஆண்டு: ரூ. 7,700

ஐந்தாவது ஆண்டு: ரூ. 12,000

Or



(b) List down the factors affecting the value of shares.

பங்குகளின் மதிப்பை பாதிக்கும் காரணிகளை பட்டியலிடுக.

SECTION C — (3 × 10 = 30 marks)

Answer any THREE of the following.

16. A company issued 1,00,000 shares of Rs. 10 each payable as to Re. 1 on application, Rs. 2 on allotment, Rs. 3 on first call and Rs. 4 on final call. All the amounts were received with the following exceptions. 'P' holding 1,000 shares has not paid the money due on allotment and calls. 'A' who holds 500 shares has not paid the money due to first and amp; final calls. 'K' who holds 300 shares has not paid the money due on final call. The shares of P, A and K were, therefore, forfeited. These shares were subsequently reissued at a discount of 5%. Pass journal entries recording the above issue of shares.